

受益者のみなさまへ


毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)」は、第4期の決算を行いました。当ファンドは、主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信/内外/株式	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。●企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。	
主要運用対象	ベビーマザーファンド	フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーマザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則2月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

(お問合せ先)

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI

 0120-00-8051(無料)

受付時間:営業日の午前9時～午後5時

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

フィデリティ・世界割安成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり)
Bコース(為替ヘッジなし)

愛称:テンバガー・ハンター

フィデリティ投信株式会社

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）》

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [※]		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	期中騰落率				
(設定日) 2020年3月23日	円 10,000	円 —	% —	197.72	% —	% —	% —	% —	百万円 4,695
1期 (2021年2月22日)	17,629	0	76.3	316.62	60.1	95.1	—	0.9	69,920
2期 (2022年2月21日)	20,061	0	13.8	350.91	10.8	97.2	—	0.2	174,265
3期 (2023年2月20日)	19,939	0	△0.6	332.27	△5.3	96.9	—	0.3	187,081
4期 (2024年2月20日)	21,290	0	6.8	379.87	14.3	99.5	—	0.3	144,198

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数) を記載しております。

MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注3) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2020年3月19日) の値です。

(注4) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
	騰落率	騰落率	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	騰落率			
(期首) 2023年2月20日	円 19,939	% —	332.27	% —	% 96.9	% —	% 0.3
2月末	19,828	△0.6	324.74	△2.3	98.0	—	0.3
3月末	19,063	△4.4	331.70	△0.2	97.9	—	0.3
4月末	19,044	△4.5	336.03	1.1	96.2	—	0.3
5月末	18,928	△5.1	334.18	0.6	98.8	—	0.3
6月末	19,685	△1.3	352.52	6.1	99.8	—	0.3
7月末	20,389	2.3	361.17	8.7	97.7	—	0.3
8月末	19,967	0.1	353.12	6.3	96.7	—	0.3
9月末	19,419	△2.6	338.45	1.9	95.8	—	0.3
10月末	18,554	△6.9	327.90	△1.3	97.1	—	0.3
11月末	19,714	△1.1	353.40	6.4	97.3	—	0.3
12月末	21,093	5.8	365.99	10.1	97.5	—	0.3
2024年1月末	21,074	5.7	371.22	11.7	97.8	—	0.3
(期末) 2024年2月20日	21,290	6.8	379.87	14.3	99.5	—	0.3

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）》

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [※]		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	期中騰落率				
(設定日) 2020年3月23日	円 10,000	円 —	% —	792,777.77	% —	% —	% —	% —	百万円 9,257
1期(2021年2月22日)	17,445	0	74.5	1,268,498.96	60.0	95.4	—	0.9	78,179
2期(2022年2月21日)	21,088	0	20.9	1,506,685.42	18.8	97.6	—	0.2	260,208
3期(2023年2月20日)	24,232	0	14.9	1,680,948.53	11.6	96.6	—	0.3	441,111
4期(2024年2月20日)	30,277	0	24.9	2,256,810.07	34.3	97.9	—	0.3	689,656

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース) を記載しております。

MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他の知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース) は、WM Reuters が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注3) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2020年3月19日) の値です。

(注4) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

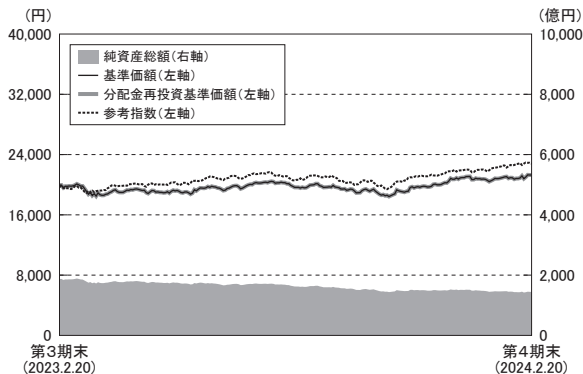
年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
	騰落率	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	騰落率				
(期首) 2023年2月20日	円 24,232	% —	1,680,948.53	% —	% 96.6	% —	% 0.3
2月末	24,404	0.7	1,666,683.94	△0.8	96.5	—	0.3
3月末	23,228	△4.1	1,679,949.77	△0.1	95.7	—	0.3
4月末	23,379	△3.5	1,749,771.79	4.1	96.5	—	0.3
5月末	24,133	△0.4	1,778,838.50	5.8	98.2	—	0.3
6月末	26,150	7.9	1,952,197.32	16.1	97.9	—	0.3
7月末	26,634	9.9	1,983,988.90	18.0	97.2	—	0.3
8月末	26,993	11.4	1,985,208.92	18.1	96.0	—	0.3
9月末	26,728	10.3	1,947,774.85	15.9	94.7	—	0.3
10月末	25,605	5.7	1,919,863.76	14.2	97.2	—	0.3
11月末	27,192	12.2	2,050,761.36	22.0	97.7	—	0.3
12月末	28,440	17.4	2,052,362.37	22.1	97.3	—	0.3
2024年1月末	29,438	21.5	2,154,018.56	28.1	97.8	—	0.3
(期末) 2024年2月20日	30,277	24.9	2,256,810.07	34.3	97.9	—	0.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Aコース(為替ヘッジあり)

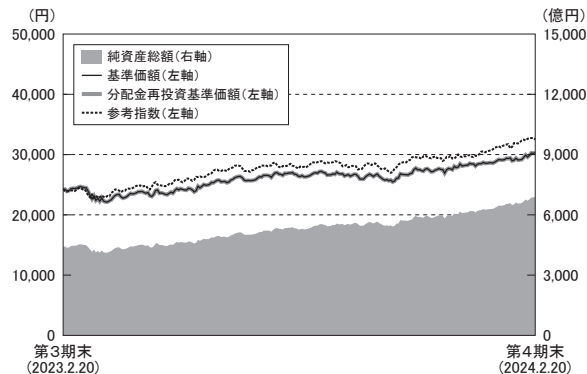


第4期首: 19,939円

第4期末: 21,290円(既払分配金0円)

騰落率: 6.8%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第4期首: 24,232円

第4期末: 30,277円(既払分配金0円)

騰落率: 24.9%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2023年2月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※Aコース(為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、Aコース(為替ヘッジあり)が+6.8%、Bコース(為替ヘッジなし)が+24.9%でした。

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

Bコース(為替ヘッジなし)については米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSCIワールド)+18.1%、米国株式(S&P500種指数)+22.0%、欧州株式(MSCIヨーロッパ)+4.5%、日本株式(東証株価指数)+31.6%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2023年3月末にかけては、米国では、米銀シリコンバレーバンク(SVB)の金融不安問題で、一時はリスク回避の動きが強まりました。その後、当局による預金保護や資金供給などの迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻しました。欧州では、SVBの経営破綻で金融システムへの不安が欧州にも波及し、クレディ・スイスの経営危機を受け下落しました。4月は、米国では、金融不安による経済活動への影響が警戒されたものの、米国株式市場では大きな混乱がなく、小幅ながら総じて上昇する展開となりました。欧州では、米国で金融不安が再燃したことが懸念された一方で、中国の経済指標が市場予想を上回ったことが好感され、上昇しました。5月は、米国では、追加利上げを巡る警戒感が根強く、まちまちの展開となりました。債務上限問題の決着が長引き、財政出動への期待が後退した一方、企業決算は総じて事前の市場予想を上回るものが相次ぎました。日本では、日本企業の経営改革や日本経済の相対的な安定性などに着目した海外投資家からの資金流入が続き、株価は上昇しました。6月は、米国では、今後の追加利上げが想定されるものの、利上げサイクルの終了が意識されるようになり、投資家心理が改善しました。また、各種経済指標から米国の経済の底堅さが確認され、市場では景気後退への懸念が和らぎ上昇しました。欧州や日本においても、良好な米経済指標の発表を受けて米経済が底堅いとの見方が広がり、上昇しました。7月から8月末にかけて、米国では、失業率は低く、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がりました。利上げ局面が終盤に入ってきたとの観測も投資家心理を押し上げました。その一方で、当面は高水準でのインフレ推移となることが警戒され、株価は上昇したものの上値の重い推移となりました。欧州では、中国の不動産大手企業の経営不安や米大手格付け会社による米国債の格下げとそれに伴う米長期金利の上昇が嫌気され、軟調な推移となりました。9月から10月末にかけては、米国では、金融当局が高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、投資家心理が慎重となり、株価は下落しました。日本では、原油高や米国における金融引き締め長期化に対する懸念が高まるなか、株価は下落しました。欧州では、欧州や中国の経済指標が市場予想を下振れ、景気減速への警戒感が高まり、下落しました。年末にかけて、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が強まり、株式市場では安心感が広がりました。金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方も台頭する中、米国株は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、欧州中央銀行(ECB)高官のハト派的な発言を受けて利下げ観測が強まったことが好感され、欧州株は上昇しました。1月から期末にかけては、日本では、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。日本企業のガバナンス改革に対する期待などが追い風となる中、海外投資家からの資金流入が継続しました。欧州では、米国の早期利下げ期待が後退したことが嫌気されました。一方、半導体製造装置の蘭ASMLやソフトウェアの独SAPの好調な決算を受けてテクノロジー株などが買われる中、上昇しました。米国では、消費者物価指数は引き続き高水準ながら減速の動きとなり、インフレは落ち着きの傾向が続いており、市場の安心材料となりました。

当期の米ドル/円相場は約11.7%の円安・米ドル高(1米ドル=134.06円→149.78円)、ユーロ/円相場は約13.1%の円安・ユーロ高(1ユーロ=143.28円→162.11円)でした。(WMロイター使用)

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。以下、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として世界(日本を含む)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含む)されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	12.6%
2	テクノロジー・ハードウェア及び機器	7.3
3	小売	7.2
4	エネルギー	6.8
5	素材	6.8
6	ヘルスケア機器・サービス	6.5
7	ソフトウェア・サービス	5.8
8	銀行	5.3
9	耐久消費財・アパレル	5.1
10	保険	4.5

当期末

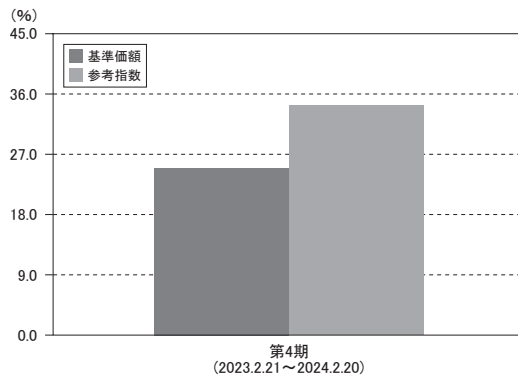
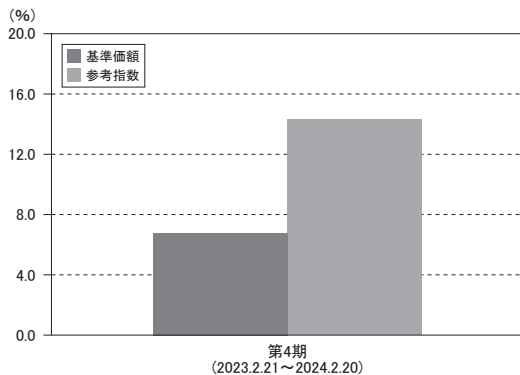
	業種	比率
1	資本財	12.2%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	エネルギー	7.5
4	一般消費財・サービス流通・小売り	7.0
5	ヘルスケア機器・サービス	6.5
6	銀行	6.4
7	素材	6.2
8	金融サービス	5.4
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	保険	4.5

(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)
Aコース(為替ヘッジあり) Bコース(為替ヘッジなし)



(注) 基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※Aコース(為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

■ 分配金

Aコース(為替ヘッジあり)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第4期	
	2023年2月21日～2024年2月20日	
当期分配金	0	
	(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－	
当期の収益以外	－	
翌期繰越分配対象額	11,290	

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第4期	
	2023年2月21日～2024年2月20日	
当期分配金	0	
	(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－	
当期の収益以外	－	
翌期繰越分配対象額	20,276	

* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■ 今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

世界的な供給網の見直しや原材料コストの上昇など、事業環境の先行きは不透明であり、米中やロシア、中東情勢などの地政学リスクは高止まっています。しかしながら、困難な事業環境においてこそ、適応力と成長力を兼ね備えている企業が勝ち残ります。コストの上昇を価格に転嫁できる競争力、金利の上昇を乗り切れる負債構造、景気が後退しても繰り返し求められる特別な製品やサービスが真価を発揮します。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では注目されていない割安な銘柄が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値と株価の乖離が広がるときこそ、長期的な投資にとって大きなチャンスです。相場に惑わされることなく忍耐強く合理的に投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	2023年2月21日～2024年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	325円	1.650%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は19,724円です。
（投信会社）	(160)	(0.811)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(160)	(0.811)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0.027)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	8	0.038	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(8)	(0.038)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	4	0.021	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(4)	(0.021)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	6	0.028	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(4)	(0.021)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.004)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	343	1.737	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

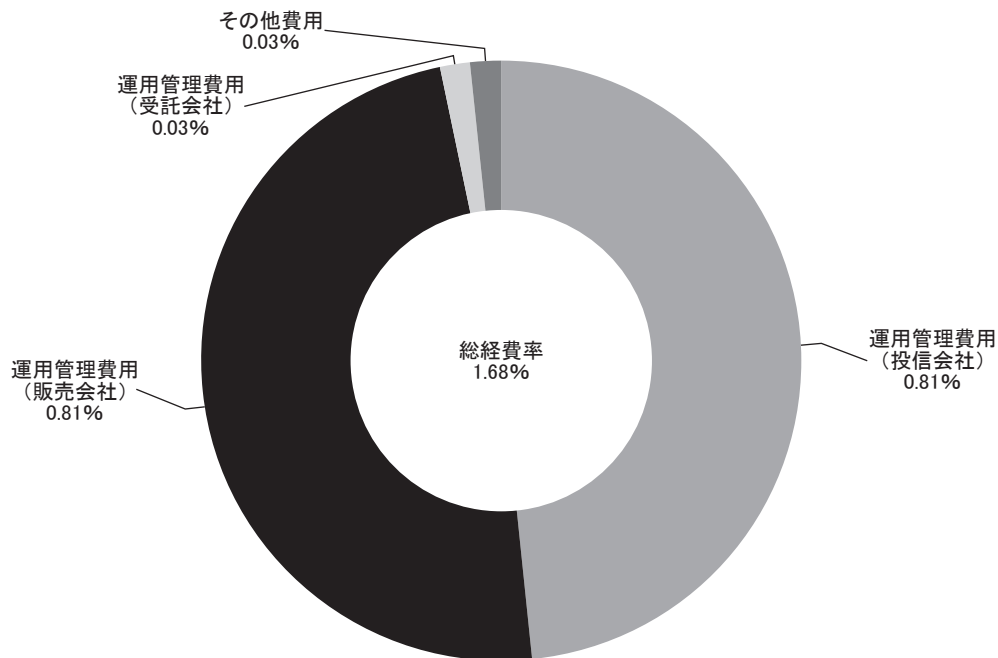
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.68%です。



(注1)1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■ 売買及び取引の状況 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

● 親投資信託受益証券の設定、解約の状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 3,502,273	千円 9,439,786	千口 31,920,305	千円 88,311,515

(注) 金額の単位未満は切捨て。

● スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引 (N D F)	百万円 105,735	百万円 104,453

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	497,950,725千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	873,278,711千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.57

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細 (2024年2月20日現在)

● 親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 73,897,671	千口 45,479,639	千円 146,462,630

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 471	百万円 8,967

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千円 146,462,630	% 98.6
コール・ローン等、その他	2,144,896	1.4
投資信託財産総額	148,607,527	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シェケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(17,775千円)の投資信託財産総額(148,607,527千円)に対する比率は、0.0%です。フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年2月21日から2024年2月20日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引160件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	280,181,315,612
コール・ローン等	125,507,025
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	146,462,630,582
未 収 入 金	133,593,178,005
(B) 負 債	135,982,544,407
未 払 金	133,895,568,892
未 払 解 約 金	832,924,179
未 払 信 託 報 酬	1,249,584,971
そ の 他 未 払 費 用	4,466,365
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	144,198,771,205
元 本	67,729,197,694
次 期 繰 越 損 益 金	76,469,573,511
(D) 受 益 権 総 口 数	67,729,197,694口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	21,290円

(注1) 当期における期首元本額93,828,934,742円、期中追加設定元本額7,255,842,419円、期中一部解約元本額33,355,579,467円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2024年2月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	22,361
そ の 他 収 益 金	22,361
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,598,742,407
売 買 益	48,478,019,999
売 買 損	△36,879,277,592
(C) 先 物 取 引 等 損 益	350,647,966
取 引 益	1,582,034,674
取 引 損	△1,231,386,708
(D) 信 託 報 酬 等	△2,695,256,978
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	9,254,155,756
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	12,986,510,150
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,228,907,605
(配 当 等 相 当 額)	(17,206,847,307)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,022,060,298)
(H) 合 計(E+F+G)	76,469,573,511
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,469,573,511
追 加 信 託 差 損 益 金	54,228,907,605
(配 当 等 相 当 額)	(17,222,735,928)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,006,171,677)
分 配 準 備 積 立 金	22,240,665,906

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	2,511,463,567円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	6,742,692,189円
(c) 収益調整金	54,228,907,605円
(d) 分配準備積立金	12,986,510,150円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	76,469,573,511円
1 万 口 当 り 分 配 可 能 額	11,290.49円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 り 分 配 金 額(税引前)	0円

<お知らせ>

●2023年11月17日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	2023年2月21日～2024年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	430円	1.650%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は26,077円です。
（投信会社）	(212)	(0.811)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(212)	(0.811)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(7)	(0.027)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	10	0.038	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(10)	(0.038)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	6	0.022	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(6)	(0.022)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	7	0.026	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(6)	(0.022)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.004)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	453	1.737	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

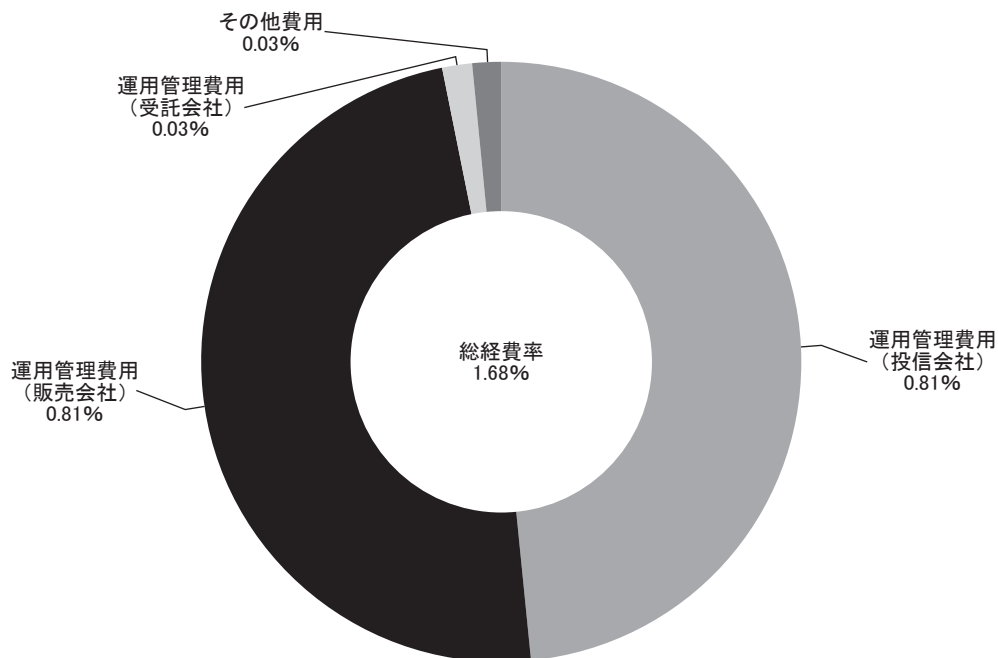
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.68%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年2月21日から2024年2月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 45,643,889	千円 127,321,217	千口 5,281,363	千円 15,026,653

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	497,950,725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	873,278,711千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.57

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月21日から2024年2月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年2月20日現在）

●親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 173,774,444	千口 214,136,970	千円 689,606,700

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年2月20日現在）

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千円 689,606,700 % 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,320,804 0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	695,927,504 100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	695,927,504,914
コール・ローン等	1,384,287,805
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	689,606,700,030
未 収 入 金	4,936,517,079
(B) 負 債	6,271,016,435
未 払 解 約 金	1,384,287,805
未 払 信 託 報 酬	4,876,319,162
そ の 他 未 払 費 用	10,409,468
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	689,656,488,479
元 本	227,784,577,875
次 期 繰 越 損 益 金	461,871,910,604
(D) 受 益 権 総 口 数	227,784,577,875口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	30,277円

(注1) 当期における期首元本額182,033,709,402円、期中追加設定元本額97,088,390,004円、期中一部解約元本額51,337,521,531円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2024年2月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	127,167,613,397
売 買 益	136,770,954,239
売 買 損	△9,603,340,842
(B) 信 託 報 酬 等	△8,773,004,215
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	118,394,609,182
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	58,561,365,737
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	284,915,935,685
(配 当 等 相 当 額)	(121,986,617,474)
(売 買 損 益 相 当 額)	(162,929,318,211)
(F) 合 計(C+D+E)	461,871,910,604
次 期 繰 越 損 益 金(F)	461,871,910,604
追 加 信 託 差 損 益 金	284,915,935,685
(配 当 等 相 当 額)	(122,244,043,978)
(売 買 損 益 相 当 額)	(162,671,891,707)
分 配 準 備 積 立 金	176,955,974,919

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	11,320,698,356円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	107,073,910,826円
(c) 収益調整金	284,915,935,685円
(d) 分配準備積立金	58,561,365,737円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	461,871,910,604円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	20,276.70円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

<お知らせ>

- 2023年11月17日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド 運用報告書

《第4期》

決算日 2024年2月20日

(計算期間：2023年2月21日から2024年2月20日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式に投資を行います。●株式への投資は、高位を維持することを基本とします。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入等 比率	株先物比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	円 騰落	% 中率				
(設定日) 2020年3月23日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 13,953
1期(2021年2月22日)	17,696	77.0	95.4	—	0.9	157,277
2期(2022年2月21日)	21,738	22.8	97.6	—	0.2	506,273
3期(2023年2月20日)	25,382	16.8	96.6	—	0.3	790,214
4期(2024年2月20日)	32,204	26.9	97.9	—	0.3	1,132,072

※当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注2) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注3) 株先物比率=買建比率-売建比率

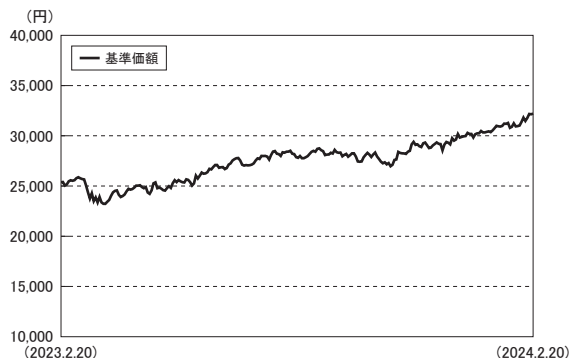
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入等 比率	株先物比率	投資証券 組入比率
	円 騰落	% 率			
(期首) 2023年2月20日	円 25,382	% —	% 96.6	% —	% 0.3
2月末	25,571	0.7	96.5	—	0.3
3月末	24,374	△4.0	95.5	—	0.3
4月末	24,563	△3.2	96.2	—	0.3
5月末	25,390	0.0	97.7	—	0.3
6月末	27,539	8.5	97.4	—	0.3
7月末	28,085	10.6	96.5	—	0.3
8月末	28,500	12.3	96.0	—	0.3
9月末	28,258	11.3	94.6	—	0.3
10月末	27,113	6.8	96.8	—	0.3
11月末	28,827	13.6	97.3	—	0.3
12月末	30,183	18.9	96.7	—	0.3
2024年1月末	31,281	23.2	97.2	—	0.3
(期末) 2024年2月20日	32,204	26.9	97.9	—	0.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+26.9%でした。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSC I ワールド)+18.1%、米国株式(S & P 500種指数)+22.0%、欧州株式(MSC I ヨーロッパ)+4.5%、日本株式(東証株価指数)+31.6%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2023年3月末にかけては、米国では、米銀シリコンバレーバンク(SVB)の金融不安問題で、一時はリスク回避の動きが強まりました。その後、当局による預金保護や資金供給などの迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻しました。欧州では、SVBの経営破綻で金融システムへの不安が欧州にも波及し、クレディ・スイスの経営危機を受け下落しました。4月は、米国では、金融不安による経済活動への影響が警戒されたものの、米国株式市場では大きな混乱がなく、小幅ながら総じて上昇する展開となりました。欧州では、米国で金融不安が再燃したことが懸念された一方で、中国の経済指標が市場予想を上回ったことが好感され、上昇しました。5月は、米国では、追加利上げを巡る警戒感が根強く、まちまちの展開となりました。債務上限問題の決着が長引き、財政出動への期待が後退した一方、企業決算は総じて事前の市場予想を上回るものが相次ぎました。日本では、日本企業の経営改革や日本経済の相対的な安定性などに着目した海外投資家からの資金流入が続き、株価は上昇しました。6月は、米国では、今後の追加利上げが想定されるものの、利上げサイクルの終了が意識されるようになり、投資家心理が改善しました。また、各種経済指標から米国の経済の底堅さが確認され、市場では景気後退への懸念が和らぎ上昇しました。欧州や日本においても、良好な米経済指標の発表を受けて米経済が底堅いとの見方が広がり、上昇しました。7月から8月末にかけて、米国では、失業率は低く、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がりました。利上げ局面が終盤に入ってきたとの観測も投資家心理を押し上げました。その一方で、当面は高水準でのインフレ推移となることが警戒され、株価は上昇したものの上値の重い推移となりました。欧州では、中国の不動産大手企業の経営不安や米大手格付け会社による米国債の格下げとそれに伴う米長期金利の上昇が嫌気され、軟調な推移となりました。9月から10月末にかけては、米国では、金融当局が高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの

姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、投資家心理が慎重となり、株価は下落しました。日本では、原油高や米国における金融引き締めの一環に対する懸念が高まるなか、株価は下落しました。欧州では、欧州や中国の経済指標が市場予想を下振れ、景気減速への警戒感が高まり、下落しました。年末にかけて、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が強まり、株式市場では安心感が広がりました。金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方も台頭する中、米国株は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、欧州中央銀行（ECB）高官のハト派的な発言を受けて利下げ観測が強まったことが好感され、欧州株は上昇しました。1月から期末にかけては、日本では、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。日本企業のガバナンス改革に対する期待などが追い風となる中、海外投資家からの資金流入が継続しました。欧州では、米国の早期利下げ期待が後退したことが嫌気されました。一方、半導体製造装置の蘭ASMLやソフトウェアの独SAPの好調な決算を受けてテクノロジー株などが買われる中、上昇しました。米国では、消費者物価指数は引き続き高水準ながら減速の動きとなり、インフレは落ち着きの傾向が続いており、市場の安心材料となりました。

当期の米ドル/円相場は約11.7%の円安・米ドル高（1米ドル＝134.06円→149.78円）、ユーロ/円相場は約13.1%の円安・ユーロ高（1ユーロ＝143.28円→162.11円）でした。（WMロイター使用）

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界（日本を含む）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含む）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	12.6%
2	テクノロジー・ハードウェア及び機器	7.3
3	小売	7.2
4	エネルギー	6.8
5	素材	6.8
6	ヘルスケア機器・サービス	6.5
7	ソフトウェア・サービス	5.8
8	銀行	5.3
9	耐久消費財・アパレル	5.1
10	保険	4.5



当期末

	業種	比率
1	資本財	12.2%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	エネルギー	7.5
4	一般消費財・サービス流通・小売り	7.0
5	ヘルスケア機器・サービス	6.5
6	銀行	6.4
7	素材	6.2
8	金融サービス	5.4
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	保険	4.5

（注）「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

■今後の運用方針

世界的な供給網の見直しや原材料コストの上昇など、事業環境の先行きは不透明であり、米中やロシア、中東情勢などの地政学リスクは高止まっています。しかしながら、困難な事業環境においてこそ、適応力と成長力を兼ね備えている企業が勝ち残ります。コストの上昇を価格に転嫁できる競争力、金利の上昇を乗り切れる負債構造、景気が後退しても繰り返し求められる特別な製品やサービスが真価を発揮します。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では注目されていない割安な銘柄が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値と株価の乖離が広がるからこそ、長期的な投資にとって大きなチャンスです。相場に惑わされることなく忍耐強く合理的に投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年2月21日～2024年2月20日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	10円 (10) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式)	6 (6)
(c) その他費用 (保管費用)	6 (6)
合計	22

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2023年2月21日から2024年2月20日まで）

(1) 株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上場	16,240.178 (4,369.925)	31,515,277 (-)	5,363.501	13,502,533
未上場	-	-	-	-
外国	百株		百株	
アメリカ	288,379.17 (10,838.8)	千アメリカ・ドル 1,180,614 (-)	166,124.58	千アメリカ・ドル 804,151
カナダ	179,286.84 (-)	千カナダ・ドル 139,706 (-)	20,750.98	千カナダ・ドル 29,270
オーストラリア	2,428.1 (-)	千オーストラリア・ドル 795 (-)	195,484.42	千オーストラリア・ドル 38,986
香港	250,187.85 (-)	千香港・ドル 300,432 (-)	209,943.44	千香港・ドル 226,841
シンガポール	- (-)	千シンガポール・ドル - (-)	-	千シンガポール・ドル -
ニュージーランド	346.15 (25.45)	千ニュージーランド・ドル 194 (112)	2,049.83	千ニュージーランド・ドル 9,214
台湾	63,980 (579.64)	千台湾・ドル 1,213,382 (387)	35,830	千台湾・ドル 1,392,883
イギリス	762,070.99 (6,228.37)	千イギリス・ポンド 194,404 (4,098)	107,162.91	千イギリス・ポンド 46,230

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
イスラエル	14,733 (-)	千イスラエル・シュケル 10,841 (-)	-	千イスラエル・シュケル -
スイス	2,326 (-)	千スイス・フラン 18,585 (-)	-	千スイス・フラン -
デンマーク	- (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	640	千デンマーク・クローネ 8,364
ノルウェー	21,084.31 (-)	千ノルウェー・クローネ 241,536 (-)	-	千ノルウェー・クローネ -
スウェーデン	97,394.23 (30,504)	千スウェーデン・クローナ 774,140 (-)	73,771.01	千スウェーデン・クローナ 205,657
メキシコ	4,531 (-)	千メキシコ・ペソ 103,919 (-)	10,227	千メキシコ・ペソ 159,081
フィリピン	443,847 (-)	千フィリピン・ペソ 831,675 (-)	-	千フィリピン・ペソ -
インド	60,954 (6,666.66)	千インド・ルピー 1,465,059 (-)	6,039	千インド・ルピー 992,704
インドネシア	- (-)	千インドネシア・ルピア - (-)	-	千インドネシア・ルピア -
ブラジル	74,870 (-)	千ブラジル・リアル 116,972 (-)	117,424	千ブラジル・リアル 68,172
韓国	26,047.74 (-)	千韓国・ウォン 97,940,778 (-)	10,514.62	千韓国・ウォン 55,097,239
マレーシア	48,298 (-)	千マレーシア・リンギット 15,816 (-)	-	千マレーシア・リンギット -
ポーランド	4,560.82 (-)	千ポーランド・ズロチ 7,004 (-)	-	千ポーランド・ズロチ -
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	2,460 (-)	210 (-)	-	-
オランダ	5,120.02 (329.66)	18,848 (882)	-	0
ベルギー	10,652.95 (-)	3,517 (△168)	-	-

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ユーロ	千ユーロ		千ユーロ	
フランス	13,836.4 (-)	21,526 (-)	615	285
ドイツ	4,862.36 (-)	9,251 (△403)	6,984.26	43,784
ポルトガル	6,741.98 (-)	6,427 (-)	-	-
スペイン	15,762.01 (57.48)	5,692 (14)	14,226.53	7,865
イタリア	19,952.14 (-)	16,624 (-)	-	-
オーストリア	1,422 (-)	9,076 (-)	-	-
ギリシャ	27,176.48 (-)	38,362 (-)	10,564.27	20,683

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口		千口	
(アメリカ)	千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル	
CORECIVIC INC	231.6 (-)	2,189 (-)	- (-)	- (-)
(シンガポール)	千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル	
MAPLE TREE INDUSTRIAL REIT	- (55.703)	- (122)	- (-)	- (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	497,950,725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	873,278,711千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.57

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■当期中の主要な売買銘柄 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

●株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
METRO INC	773.884	5,533,237	7,149	UNIVAR SOLUTIONS INC	2,507	12,457,666	4,969
UNUM GROUP	706.1	4,449,216	6,301	BUILDERS FIRSTSOURCE	404.4	6,862,251	16,968
INCHCAPE PLC	3,085.9	4,125,209	1,336	TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	680.3	6,648,114	9,772
HILLENBRAND INC	645.9	4,051,122	6,272	AMGEN INC	171.3	6,533,192	38,138
RS GROUP PLC	2,833.15	3,786,039	1,336	DB INSURANCE CO LTD	510.86	4,309,335	8,435
WELLS FARGO COMPANY	684.9	3,607,589	5,267	DR HORTON INC	256.7	4,034,864	15,718
SKYWORKS SOLUTIONS INC	232.2	3,441,068	14,819	RUTHS HOSPITALITY GROUP INC	1,311.4	3,915,168	2,985
CENTENE CORP	345.3	3,367,704	9,752	OSHKOSH CORP	317.1	3,614,223	11,397
GILDAN ACTIVEWEAR INC	763.2	3,352,513	4,392	DECKERS OUTDOOR CORP	34	3,194,897	93,967
LAZARD INC CL A	593.5	3,331,375	5,613	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	518.5	3,113,347	6,004

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2024年2月20日現在)

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.2%)			
I N P E X	—	108.7	219,465
建設業 (1.9%)			
ミライト・ワン	471.8	471.8	830,603
日本電技	99.95	99.95	564,717
富士古河E&C	—	21.5	127,280
三井住建道路	40.6	—	—
佐藤渡辺	48.7	—	—
東鉄工業	276.8	—	—
新日本建設	400	—	—
世紀東急工業	200	—	—
住友電設	113.8	113.8	353,349
食料品 (2.2%)			
S F o o d s	193.816	561.616	1,794,363
ビックリスホールディングス	240.5	240.5	303,992
パルプ・紙 (0.1%)			
ザ・パック	—	29	110,635
化学 (5.2%)			
積水樹脂	410.3	410.3	1,038,469
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	684,308
J C U	—	144.9	599,161
デクセリアルズ	695.1	463.8	2,713,230
医薬品 (—)			
東和薬品	50	—	—
ガラス・土石製品 (3.1%)			
ベルテクスコーポレーション	458.4	458.4	759,568
M A R U W A	77.7	73.5	2,271,150
金属製品 (3.2%)			
トーカロ	245.2	237.413	395,767
S U M C O	660.4	1,235.4	2,775,326
機械 (2.9%)			
フクシマガリレイ	—	74.2	429,618
竹内製作所	—	55.7	286,298
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,091,201
K V K	41.6	—	—
電気機器 (9.6%)			
寺崎電気産業	16.101	—	—
かわでん	8.7	—	—
M C J	1,904.8	2,153.1	2,867,929
テクノメディカ	—	375.3	665,782
ルネサスエレクトロニクス	2,401.8	1,635.5	4,011,063
芝浦電子	—	18.7	103,785

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フクダ電子	—	242.3	1,768,790
輸送用機器 (2.3%)			
いすゞ自動車	1,055.9	1,055.9	2,273,880
精密機器 (1.0%)			
ナカニシ	—	166.7	371,574
理研計器	—	73.4	574,722
A&Dホロンホールディングス	450	—	—
その他製品 (1.5%)			
ニホンフラッシュ	315.1	477.496	456,486
ローランド	—	197.7	969,718
電気・ガス業 (3.1%)			
関西電力	—	1,570.9	3,061,684
陸運業 (1.0%)			
ハマキョウレックス	162.1	162.1	631,379
サカイ引越センター	—	151.2	390,549
倉庫・運輸関連業 (1.3%)			
エーアイテイー	337.6	677.9	1,258,182
情報・通信業 (13.3%)			
T I S	343	343	1,155,567
情報企画	—	32.4	122,148
ソフトウェア・サービス	—	90.5	1,160,210
プロシップ	—	570.164	838,141
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	300	678,900
システムリサーチ	106.4	106.4	364,420
オークネット	—	96.4	201,090
電算システムホールディングス	—	38.1	101,803
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	180.2	180.2	210,653
フォーカスシステムズ	—	97.2	104,684
クレスコ	377	360.6	694,876
T D C ソフト	—	543.2	1,149,411
フューチャー	—	934	1,547,638
アルゴグラフィックス	—	198.9	858,253
ベルパーク	26.8	—	—
D T S	200	248.9	966,976
K S K	—	17.1	71,820
カブコン	324.9	137.5	808,087
ジャステック	194.3	404.1	552,000
N S W	253	377.4	1,112,575
福井コンピュータホールディングス	—	94.4	249,121
卸売業 (26.0%)			
エレマテック	50	—	—
あらた	362.225	724.45	2,296,506

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ラサ商事	125	125	224,625
ダイワボウホールディングス	—	678.9	1,815,378
三洋貿易	200	200	267,000
ウイン・パートナーズ	—	87.6	111,514
クリヤマホールディングス	106.6	—	—
シップヘルスケアホールディングス	740.1	1,064.5	2,339,238
コンドーテック	—	80.6	97,929
ハリマ共和物産	1.1	—	—
S P K	60	—	—
ドウシシャ	578.8	578.8	1,231,686
進和	—	88.4	214,635
伊藤忠商事	1,547	1,305.2	8,607,794
カメイ	—	68.9	129,394
山善	136.2	136.2	175,425
三谷商事	630	834.2	1,515,741
ユアサ商事	—	249.5	1,259,975
岩谷産業	—	59.9	439,965
中央自動車工業	65.7	66	363,660
P A L T A C	414.9	440.5	1,920,139
日本電計	150	—	—
因幡電機産業	391.2	514.6	1,816,538
東テク	75	79.805	557,836
小売業 (10.5%)			
アスクル	1,398.2	1,487.1	3,047,067
ハローズ	—	230.8	990,132
H a m e e	—	105	114,975
クリエイトSDホールディングス	—	129.6	412,776
シュッピン	—	89.8	93,661
ツルハホールディングス	305	188.5	2,081,982
フジ・コーポレーション	456.38	441.18	768,535
オーエムツネットワーク	32	—	—
ハンズマン	68.5	54	51,786
ダイイチ	175.5	189.1	197,609
ヤオコー	—	30.1	248,626
ケーズホールディングス	826.4	357.9	441,827
Genky DrugStores	—	27.3	169,806
アークランズ	50.4	889	1,473,073
パローホールディングス	328	—	—
ベルク	27.359	27.359	179,748
アオキスーパー	19.7	—	—
その他金融業 (2.5%)			
全国保証	284.5	366.7	2,017,216
芙蓉総合リース	—	33.9	466,294
不動産業 (1.8%)			
ブレサンスコーポレーション	952.1	952.1	1,584,294

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エアリアルンク	—	32.2	82,077	
FJネクストホールディングス	—	88.5	104,430	
サービス業 (7.2%)				
アルトナー	75	75	189,525	
パーソルホールディングス	443.5	5,694.3	1,262,995	
学情	—	58.8	109,250	
セントケア・ホールディング	231.8	—	—	
ファンコミュニケーションズ	169.8	—	—	
WDBホールディングス	—	55.9	129,520	
J Pホールディングス	—	285.3	135,517	
プレステージ・インターナショナル	—	2,212.6	1,340,835	
クイック	199.8	199.8	480,519	
シーティーエス	—	114.4	83,740	
アルプス技研	359.9	359.9	1,058,465	
クリーク・アンド・リバー社	—	46.3	89,683	
テー・オー・ダブリュー	118.2	—	—	
キャリアリンク	50	50	132,600	
ウィルグループ	191.7	197.9	226,991	
三協フロンティア	20	42.1	181,240	
トーカイ	45.6	—	—	
学究社	—	47.3	98,857	
ディーエムエス	79.8	—	—	
イオンデイライト	412.5	412.5	1,458,187	
合計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	銘柄 数<比率>	82銘柄	106銘柄	<8.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BAR HARBOR BANKSHARES	1,539.34	1,604.16	4,072	612,492	銀行
(アメリカ・・・NASDAQ)					
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	2,322	24,090	3,622,766	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	1,713	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,250	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	—	4,015	13,482	2,027,478	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	2,742	3,725	26,663	4,009,664	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	1,918	15,248	2,293,009	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	298	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	2,275	2,007	20,818	3,130,702	保険
INSIGHT ENTERPRISES INC	1,971	2,367	42,506	6,392,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	—	1,761	7,651	1,150,639	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INSTRUMENTS INC	3,276	3,927	48,985	7,366,424	半導体・半導体製造装置
AMDOCS LTD	3,002.39	3,831	34,942	5,254,660	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	12,606	12,233	34,521	5,191,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	3,469	3,469	35,886	5,396,657	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	2,291	4,516	18,623	2,800,674	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,734	4,933	37,984	5,712,048	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	2,973	3,545.21	43,276	6,507,901	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	—	2,005	15,167	2,280,937	ヘルスケア機器・サービス
ACNB CORPORATION	—	184	696	104,675	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	—	503.91	1,693	254,614	運輸
EAST WEST BANCORP INC	—	2,803	20,150	3,030,272	銀行
RUTHS HOSPITALITY GROUP INC	13,114	—	—	—	消費者サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	983	983	21,107	3,174,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	1,775	1,248	14,848	2,232,948	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMA PLC	1,190	1,190	15,086	2,268,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	4,606	3,314	28,195	4,240,041	資本財
ICON PLC	1,258	1,641	47,429	7,132,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYY INC SPONSORED ADR	—	1,349	4,470	672,286	メディア・娯楽
SPROUTS FMRS MKT INC	11,556	11,394	60,217	9,055,476	生活必需品流通・小売り
SPORTSMANS WHSE HLDGS INC	—	5,823.88	2,329	350,318	一般消費財・サービス流通・小売り
CDW CORPORATION	2,039	2,039	49,215	7,401,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	594	1,760	31,577	4,748,687	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5,091	—	—	—	生活必需品流通・小売り
UNITED COMMUNITY BANKS GA	4,852	7,699	20,895	3,142,203	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	993	993	3,259	490,092	銀行

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VSE CORP	1,026	2,627.71	18,157	2,730,521	商業・専門サービス
VERRA MOBILITY CORP	10,210.05	9,566.05	21,427	3,222,335	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,009	711	18,319	2,754,905	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	2,207	3,426	23,659	3,557,984	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	3,988.37	2,947	24,631	3,704,013	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	4,880.74	5,267.2	8,206	1,234,063	金融サービス
WARNER BROS DISCOVERY INC	11,358	13,062	12,839	1,930,871	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	1,724	2,076	33,986	5,110,844	エネルギー
BARRETT BUSINES SERVICES	441	441	4,994	751,046	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	4,733	988	18,158	2,730,668	資本財
GREENE COUNTY BANCORP INC	1,348	3,152	10,370	1,559,452	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	757	757	13,154	1,978,157	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,902	3,830	42,589	6,404,624	自動車・自動車部品
PREFERRED BANK LOS ANGELES	312.51	—	—	—	銀行
QCR HOLDINGS INC	3,075	3,075	17,524	2,635,323	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	3,082	4,623	21,612	3,250,091	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	1,439	2,179	9,607	1,444,732	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,326	1,567	4,245	638,363	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	3,168	476,420	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	—	2,223	21,558	3,241,990	銀行
THRYV HOLDINGS INC	6,787	6,744	14,418	2,168,279	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	1,690.4	2,269	8,211	1,234,847	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	11,125	10,280	89,970	13,529,772	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEONARDO DRS INC	—	1,391	2,937	441,785	資本財
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AUTOZONE INC	73	73	19,913	2,994,540	一般消費財・サービス流通・小売り
BEST BUY CO INC	1,200	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLOCK H & R INC	4,274	4,274	20,027	3,011,805	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3,604	3,603	16,170	2,431,684	消費者サービス
BRUNSWICK CORP	—	2,097	18,122	2,725,227	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	—	2,113	16,291	2,449,875	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	1,175	1,097	40,173	6,041,251	商業・専門サービス
BIG LOTS INC	6,895.03	5,107.03	2,359	354,813	一般消費財・サービス流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	340	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MACYS INC	—	5,930	11,539	1,735,352	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	4,015	8,112	30,703	4,617,255	自動車・自動車部品
HUMANA INC	640	815	29,903	4,496,960	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	—	596	5,546	834,064	保険
KEYCORP	—	9,962	14,016	2,107,806	銀行

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
KOHL'S CORP	—	4,355	12,002	1,804,917	一般消費財・サービス流通・小売り
METHODE ELECTRS INC CLASS A	4,834.63	8,796.63	19,291	2,900,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	—	515	2,224	334,565	資本財
OSHKOSH CORP	3,171	—	—	—	資本財
PG&E CORP	46,770	48,636	79,908	12,016,707	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	1,974	4,145	49,114	7,385,779	金融サービス
SOUTHWESTERN ENERGY CO	42,927.51	26,401	17,609	2,648,111	エネルギー
STEWART INFORMATION SERVICES	—	1,160	7,209	1,084,149	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	—	2,792	21,439	3,224,112	金融サービス
TIMKEN CO	—	2,536	20,721	3,116,122	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	1,791	2,112	34,248	5,150,243	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	—	6,233	10,377	1,560,635	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	1,703	883	19,964	3,002,281	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	1,961.2	13,681	12,654	1,903,047	耐久消費財・アパレル
FOOT LOCKER INC	4,521	3,838	11,847	1,781,688	一般消費財・サービス流通・小売り
WORLD FUEL SERVICES CORP	3,000	—	—	—	エネルギー
TOTALENERGIES SE ADR	10,472	11,766	75,831	11,403,596	エネルギー
MAXIMUS INC	—	1,785	14,861	2,234,934	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	1,823	22,503	3,384,017	保険
RESMED INC	375	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FEDERATED HERMES INC	4,000	4,427	15,565	2,340,714	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	14,681	20,799	107,967	16,236,169	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,056	1,056	13,094	1,969,135	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	—	7,061	34,408	5,174,313	保険
JABIL INC	3,108	2,123	29,403	4,421,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	2,567	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,241	1,462	24,558	3,693,133	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	862	1,157	60,343	9,074,430	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP DEL	—	5,360	22,238	3,344,246	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	1,149	1,149	24,891	3,743,249	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	6,232	9,146	33,565	5,047,628	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	12,898.36	14,707.36	30,650	4,609,167	銀行
CENTENE CORP	2,948	6,401	50,401	7,579,373	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	1,469	1,217	30,780	4,628,751	資本財
ENPRO INC	—	766	12,678	1,906,527	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	2,669	2,938	49,696	7,473,325	一般消費財・サービス流通・小売り
RIO TINTO PLC SPON ADR	3,000	—	—	—	素材
ACUITY BRANDS INC	1,133	1,133	27,211	4,092,029	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,426.03	1,502	37,025	5,567,940	素材

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ASGN INC	1,847	—	—	—	商業・専門サービス
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	10,637	5,452	27,641	4,156,749	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	—	5,935	22,469	3,379,025	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	1,986	2,452	46,328	6,966,817	不動産管理・開発
RANGE RESOURCES CORP	12,755	14,483	44,535	6,697,207	エネルギー
COMFORT SYSTEMS USA INC	747	—	—	—	資本財
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	4,658	5,616	62,051	9,331,257	金融サービス
GENPACT LTD	13,650	14,703	52,798	7,939,834	商業・専門サービス
VMWARE INC CL A	450	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KBR INC	7,828	7,642	42,252	6,353,948	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	—	6,459	30,699	4,616,609	資本財
FNB CORP PA	17,357	21,424	28,900	4,346,128	銀行
EQT CORPORATION	424.37	—	—	—	エネルギー
LEAR CORP NEW	1,916	1,916	26,115	3,927,185	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,081	2,055	50,649	7,616,684	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	—	1,997	11,710	1,761,011	保険
GENERAL MOTORS CO	—	3,132	12,120	1,822,731	自動車・自動車部品
HUNTSMAN CORP	9,078	12,032	29,370	4,416,677	素材
NORTHERN OIL AND GAS INC	—	2,778	9,478	1,425,382	エネルギー
CAPRI HOLDINGS LTD	4,100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	636	1,487	40,389	6,073,832	金融サービス
HUNTINGTON INGALLSIndustr INC	724	1,251	35,664	5,363,266	資本財
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	—	417	703	105,851	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	—	1,294	17,510	2,633,215	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	20,361	24,682	59,162	8,896,894	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	13,512	13,512	32,239	4,848,195	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	2,063	—	—	—	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	—	5,307.97	4,214	633,780	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	862	862	44,188	6,645,097	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	1,214	523	20,232	3,042,605	耐久消費財・アパレル
ITT INC	3,049	3,256	40,283	6,057,792	資本財
ADIANT PLC	9,602	10,103	34,855	5,241,547	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	1,596	16,156	2,429,585	食品・飲料・タバコ
UNIVAR SOLUTIONS INC	25,070	—	—	—	資本財
VALVOLINE INC	6,833	4,501	18,184	2,734,515	一般消費財・サービス流通・小売り
LCI INDUSTRIES	—	489	5,969	897,651	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	—	1,850	10,676	1,605,509	素材
CARS.COM INC	10,520	10,443	19,016	2,859,731	メディア・娯楽
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	9,026	11,310	35,411	5,325,197	素材

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CACTUS INC CL A	—	2,114.02	9,760	1,467,773	エネルギー
NVENT ELECTRIC PLC	—	3,487	22,166	3,333,452	資本財
THE CIGNA GROUP	1,590	2,205	75,210	11,310,131	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	3,661	2,829	23,823	3,582,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	3,837.71	8,620	15,395	2,315,148	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	20,620	20,942	29,695	4,465,647	素材
KONTOOR BRANDS INC	5,582	4,956	31,237	4,697,520	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	4,718.99	5,485.99	15,256	2,294,278	銀行
ENVISTA HOLDINGS CORP	6,501	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	30,379	45,703	6,352	955,321	資本財
OVINTIV INC	10,096	14,916	66,868	10,055,674	エネルギー
VONTIER CORP	—	7,246	29,781	4,478,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE & MAIN INC	—	5,651	25,186	3,787,546	資本財
ALIGHT INC CL A	11,449	—	—	—	商業・専門サービス
WEBSTER FINANCIAL	4,000.37	6,024.37	28,483	4,283,306	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	1,375	1,472	11,821	1,777,737	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	23,802	26,595	35,025	5,267,151	資本財
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	—	4,643	7,159	1,076,646	資本財
BELDEN INC	—	1,586	13,181	1,982,195	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,470	2,577	20,007	3,008,777	資本財
CELANESE CORP	—	1,896	28,640	4,307,029	素材
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	2,572	4,007	39,148	5,887,134	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	—	640	11,840	1,780,499	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	7,966	6,980	11,691	1,758,167	銀行
MASONITE INTERNATIONAL CORP	2,248	—	—	—	資本財
MOSAIC CO NEW	4,400	—	—	—	素材
ONEMAIN HOLDINGS INC	5,041	5,484	25,517	3,837,254	金融サービス
PVH CORP	3,420	1,346	17,721	2,664,949	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,583	2,621	44,281	6,659,096	保険
TD SYNnex CORP	3,019	4,135	41,759	6,279,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	—	3,190.1	14,365	2,160,211	資本財
NOMAD FOODS LTD (US)	18,265	17,922	32,169	4,837,723	食品・飲料・タバコ
ATKORE INC	556	—	—	—	資本財
CIVITAS RESOURCES INC	2,513	2,513	15,854	2,384,202	エネルギー
CADENCE BANK	6,920	8,760	24,168	3,634,510	銀行
BJ'S WHSL CLUB HLDGS INC	2,557	4,289	29,478	4,432,946	生活必需品流通・小売り
FERGUSON PLC	1,406	1,292	25,709	3,866,195	資本財
CADRE HOLDING INC	8,216	7,491.76	26,213	3,942,011	資本財
ESAB CORP	—	1,942	18,140	2,727,926	資本財

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CRANE NXT CO	百株 4,442	百株 5,889	千アメリカ・ドル 34,621	千円 5,206,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRANE CO (アメリカ・・・OTC)	—	2,524	30,792	4,630,621	資本財
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	—	3,748.04	1,864	280,406	食品・飲料・タバコ
UNIT CORP	—	425	1,765	265,424	エネルギー
小 計	株 数 、 金 額 775,757	908,850.39	4,324,048	650,250,365	
	銘 柄 数 <比 率>	143銘柄	170銘柄	—	<57.4%>
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
LASSONDE INDS INC CL A SUB VTG	241.98	—	—	—	食品・飲料・タバコ
OPEN TEXT CORPORATION	7,606	8,180	44,114	4,913,499	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	10,537	10,784	88,428	9,849,199	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	7,632	35,534	3,957,842	耐久消費財・アパレル
METRO INC	—	7,738.84	54,961	6,121,583	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC	4,581	4,300	34,339	3,824,766	素材
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	13,173	—	—	—	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	3,500	—	—	—	金融サービス
CENOVUS ENERGY INC	21,443	26,132	61,410	6,839,868	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP	23,072	23,072	10,313	1,148,682	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW	7,200	7,847	10,569	1,177,276	エネルギー
NORTH WEST COMPANY INC	6,550	6,550	26,101	2,907,212	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP	6,158	6,636	30,333	3,378,506	エネルギー
ECN CAPITAL CORP	—	38,924	10,626	1,183,551	金融サービス
REAL MATTERS INC	7,261	17,141	11,878	1,323,051	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC	8,147	112,390	7,305	813,669	素材
LEONS FURNITURE LTD	—	679	1,385	154,279	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 119,469.98	278,005.84	427,302	47,592,991	
	銘 柄 数 <比 率>	13銘柄	14銘柄	—	<4.2%>
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MOUNT GIBSON IRON LTD	100,000	—	—	—	素材
LYCOPODIUM LTD	2,940.15	—	—	—	資本財
CASH CONVERTERS INTL LTD	15,813.2	—	—	—	金融サービス
SERVCORP LIMITED	11,552	13,980.1	4,753	466,815	不動産管理・開発
INGHAMS GROUP LTD	76,731.07	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 207,036.42	13,980.1	4,753	466,815	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMP LTD	22,581	18,121	162,273	3,120,520	半導体・半導体製造装置
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD	6,592.44	—	—	—	自動車・自動車部品
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD	18,500	18,500	3,108	59,766	メディア・娯楽

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD	20,000	20,000	31,120	598,437	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HENGAN INTL GRP CO LTD	—	13,355	33,053	635,621	家庭用品・パーソナル用品	
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD	15,980	41,216.98	22,339	429,590	金融サービス	
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H	318,080	246,320	104,932	2,017,848	エネルギー	
SINOPHARM GROUP CO LTD H	222,681.84	176,305.84	377,294	7,255,373	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS (HK)	40,000	40,000	47,280	909,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	62,320	62,320	36,893	709,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SITC INTL HOLDINGS CO LTD	—	55,660	71,133	1,367,896	運輸	
FAR EAST HORIZON LTD	—	36,960	22,176	426,444	金融サービス	
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H	200,000	199,695	81,675	1,570,615	資本財	
DAWN RAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)	142,000	142,000	16,614	319,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD	—	11,610	6,153	118,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD	60,000	—	—	—	エネルギー	
BEST PACIFIC INTL HOLD LTD	27,133.71	84,873.71	8,996	173,004	耐久消費財・アパレル	
QINGDAO PORT INTL CO LTD H	125,520	105,070	46,230	889,018	運輸	
TK GROUP HOLDINGS LTD	113,490	113,490	15,775	303,355	資本財	
CHEVRON HOLDINGS LTD	—	49,625.87	69,178	1,330,301	耐久消費財・アパレル	
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	32,300	32,300	29,586	568,954	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	1,427,178.99	1,467,423.4	1,185,814	22,803,219	
	銘 柄 数 <比 率>	16銘柄	19銘柄	—	<2.0%>	
(シンガポール・・・シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
HOUR GLASS LTD	6,099	6,099	939	104,885	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELFI LTD	100,000	100,000	10,400	1,161,368	食品・飲料・タバコ	
BOUSTEAD SINGAPORE LTD	12,475	12,475	1,091	121,894	資本財	
HRNETGROUP LTD	137,865	137,865	9,719	1,085,374	商業・専門サービス	
小 計	株 数 、 金 額	256,439	256,439	22,150	2,473,522	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.2%>	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円		
EBOS GROUP LTD	2,024.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD	—	346.15	194	17,961	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	2,024.38	346.15	194	17,961	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(台湾・・・タイペイ)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	9,750	9,750	661,050	3,164,776	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORP	—	6,220	342,722	1,640,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HON HAI PRECISION IND CO LTD	35,280	44,060	453,818	2,172,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	25,920	25,920	378,432	1,811,743	半導体・半導体製造装置	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	39,450	16,940	377,762	1,808,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED INTEGRATED SERVICES CO	3,200	8,050	226,205	1,082,956	資本財	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	11,600	11,935.16	234,525	1,122,792	半導体・半導体製造装置	
TEST RESEARCH CO LTD	12,820	12,820	89,355	427,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUMAX INTERNATIONAL CORP	12,637.14	12,637.14	117,019	560,232	資本財	
SITRONIX TECHNOLOGY CORP	6,550	6,550	184,710	884,299	半導体・半導体製造装置	
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD (台湾・・・台湾OTC)	—	5,920	99,160	474,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	7,480	15,100	600,225	2,873,577	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD	15,070	5,150	422,300	2,021,761	メディア・娯楽	
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD	—	17,740	154,692	740,591	一般消費財・サービス流通・小売り	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	6,580	3,180	410,220	1,963,928	半導体・半導体製造装置	
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP	1,000	2,694.48	63,455	303,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HI-CLEARANCE INC	—	6,360	85,542	409,532	ヘルスケア機器・サービス	
SYNGEN BIOTECH CO LTD	—	5,040	76,860	367,967	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数、金 額	187,337.14	216,066.78	4,978,055	23,832,438	
	銘 柄 数 <比 率>	13銘柄	18銘柄	—	<2.1%>	
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	25,442.27	28,760.5	13,741	2,601,316	耐久消費財・アパレル	
BELLWAY PLC	—	7,042.57	19,958	3,778,171	耐久消費財・アパレル	
DCC PLC	4,007	5,209	30,003	5,679,726	資本財	
RS GROUP PLC	—	28,586.59	22,406	4,241,487	資本財	
INCHCAPE PLC	—	31,066.21	20,690	3,916,635	一般消費財・サービス流通・小売り	
PINWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC	—	265,170.06	9,201	1,741,825	一般消費財・サービス流通・小売り	
ME GROUP INTERNATIONAL PLC	—	46,139.56	6,238	1,180,866	消費者サービス	
TATE & LYLE PLC	17,544.52	32,329.77	19,834	3,754,635	食品・飲料・タバコ	
WETHERSPOON (JD) PLS	14,334.86	17,569	13,993	2,649,009	消費者サービス	
VISTRY GROUP PLC	19,435.77	27,508.55	27,123	5,134,465	耐久消費財・アパレル	
ANGLO AMER PLC (UK)	3,636.32	—	—	—	素材	
REACH PLC	55,325	55,325	3,634	688,077	メディア・娯楽	
JET2 PLC	10,543	8,947.4	12,410	2,349,221	運輸	
MITIE GROUP PLC	21,030.57	26,873.6	2,832	536,187	商業・専門サービス	
RATHBONES GROUP PLC	6,094	12,554	19,835	3,754,826	金融サービス	
SAVILLS PLC	15,301	22,085	21,433	4,057,360	不動産管理・開発	
JOHN WOOD GROUP PLC	106,774	115,090.33	17,194	3,254,917	エネルギー	
LOOKERS PLC	26,512.91	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
JD SPORTS FASHION PLC	137,252	142,013	16,061	3,040,474	一般消費財・サービス流通・小売り	
MEARS GROUP PLC	3,000	—	—	—	商業・専門サービス	
BARR (AG) PLC	—	3,248	1,766	334,476	食品・飲料・タバコ	
BRITVIC PLC	3,297.81	13,190.63	11,587	2,193,602	食品・飲料・タバコ	
SMITH (WH) PLC	7,433	11,607	14,764	2,794,844	一般消費財・サービス流通・小売り	

銘柄		期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		11,681.42	14,742.11	15,582	2,949,750	保険
CARR'S GROUP PLC		8.43	13,422.26	1,489	282,032	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		24,902.52	29,989.99	8,217	1,555,526	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		64,460.76	164,230.8	27,278	5,163,864	保険
PETS AT HOME GROUP PLC		43,783	45,977	13,443	2,544,887	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S. A.		44,305	31,177	16,074	3,042,971	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		63,732	68,719.82	9,895	1,873,247	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		—	15,727.11	4,969	940,776	消費者サービス
RHI MAGNESITA NV		5,035.49	5,238.49	18,785	3,556,043	素材
SHELL PLC		—	5,582.89	14,001	2,650,557	エネルギー
SIGMAROC PLC		—	99,417	6,442	1,219,512	素材
NEXT PLC		5,758	4,679	39,771	7,528,744	一般消費財・サービス流通・小売り
STRIX GROUP PLC		—	2,547.86	173	32,893	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 、 金 額	740,630.65	1,401,767.1	480,839	91,022,937	
	銘柄数 <比率>	26銘柄	33銘柄	—	<8.0%>	
(イスラエル・・・テルアビブ)		百株	百株	千イスラエル・シケル	千円	
MAX STOCK LTD		—	14,733	11,454	474,092	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	—	14,733	11,454	474,092	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		—	1,903.6	10,127	1,724,755	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		—	422.4	9,060	1,543,090	資本財
小 計	株 数 、 金 額	—	2,326	19,187	3,267,845	
	銘柄数 <比率>	—	2銘柄	—	<0.3%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
SPAR NORD BANKAKTIELSKAB		640	—	—	—	銀行
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		4,000	4,000	49,520	1,075,574	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額	4,640	4,000	49,520	1,075,574	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(ノルウェー・・・オスロ)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	32,314	463,061	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		4,277	11,409	115,459	1,654,528	銀行
EUROPRIAS ASA		29,472	29,472	213,229	3,055,584	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,842	6,843.31	22,514	322,632	不動産管理・開発
KID ASA		4,000	5,363	70,255	1,006,758	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		—	12,588	156,342	2,240,394	銀行
小 計	株 数 、 金 額	94,612.91	115,697.22	610,115	8,742,960	
	銘柄数 <比率>	5銘柄	6銘柄	—	<0.8%>	

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン・・・ストックホルム)	百株	百株	千スウェーデン・ クローナ	千円		
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG	—	3,221	61,714	892,389	資本財	
JM AB	—	11,960	206,429	2,984,972	耐久消費財・アパレル	
BOLIDEN AB (SWED)	2,165	2,165	59,764	864,199	素材	
BETSSON AB CL B	15,500	12,839	138,147	1,997,614	消費者サービス	
BEIJER ALMA AB SER B	6,887.47	12,249	221,706	3,205,881	資本財	
KINDRED GROUP PLC	3,750	—	—	—	消費者サービス	
HEXPOL AB B	7,720	3,881	47,619	688,583	素材	
BHG GROUP AB	31,565	31,565	50,630	732,113	一般消費財・サービス流通・小売り	
DUSTIN GROUP AB	30,231	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RUSTA AB	—	20,415.99	148,383	2,145,624	一般消費財・サービス流通・小売り	
AQ GROUP AB	1,640.08	3,654.47	197,706	2,858,840	資本財	
ALLIGO AB CL B	954	6,706.68	105,294	1,522,563	資本財	
VIVA WINE GROUP AB	6,633	23,259	92,570	1,338,574	食品・飲料・タバコ	
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER & TJ	8,247	18,274	262,231	3,791,873	資本財	
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	—	19,229.63	60,573	875,890	不動産管理・開発	
小 計	株 数 、 金 額	115,292.55	169,419.77	1,652,774	23,899,121	
	銘柄数 <比率>	11銘柄	13銘柄	—	<2.1%>	
(メキシコ・・・メキシコシティ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円		
GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA	615	599	768	6,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	69,088	68,197	240,053	2,117,463	金融サービス	
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV	19,547	11,655	224,498	1,980,257	保険	
GCC SAB DE CV	19,848	19,848	376,834	3,323,978	素材	
MEDICA SUR SA DE CV	9,648.79	9,648.79	40,331	355,759	ヘルスケア機器・サービス	
GRUMA SAB CL B	5,086	8,189	260,213	2,295,292	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 、 金 額	123,832.79	118,136.79	1,142,700	10,079,530	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	6銘柄	—	<0.9%>	
(フィリピン・・・フィリピン証券取引所)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
ROBINSONS LAND CORP	—	273,132	444,658	1,192,708	不動産管理・開発	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	—	170,715	614,574	1,648,471	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 、 金 額	—	443,847	1,059,232	2,841,180	
	銘柄数 <比率>	—	2銘柄	—	<0.3%>	
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	90,356.74	90,356.74	2,481,647	4,516,599	エネルギー	
INDUSIND BANK LTD (DEMAT)	7,416	5,480	813,012	1,479,683	銀行	
CYIENT LTD (DEMAT)	2,909	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
REDINGTON INDIA LTD	39,377	69,504	1,444,988	2,629,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	20,000	26,666.66	736,933	1,341,218	公益事業	
OIL INDIA LTD	—	28,127	1,671,306	3,041,777	エネルギー	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
GRANULES INDIA LTD		百株 —	百株 1,506	千インド・ルピー 70,066	千円 127,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 、 金 額	160,058.74	221,640.4	7,217,954	13,136,678	
	銘柄数 <比率>	5銘柄	6銘柄	—	<1.2%>	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所) SELAMAT SEMPERNA TBK PT		百株 412,635	百株 412,635	千インドネシア・ルピア 82,527,000	千円 800,511	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	412,635	412,635	82,527,000	800,511	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(ブラジル・・・ブラジル商品先物取引所) YDUQS PARTICIPACOES SA		百株 33,249	百株 —	千ブラジル・リアル —	千円 —	消費者サービス
HYPERA SA		14,093	29,315	95,361	2,889,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADA SA		—	52,973	57,422	1,740,104	生活必需品流通・小売り
(ブラジル・・・サンパウロ) CIELO SA		77,500	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額	124,842	82,288	152,784	4,629,887	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	2銘柄	—	<0.4%>	
(韓国・・・KOSDAQ) HY LOK CORP		百株 2,218	百株 6,671.86	千韓国・ウォン 16,346,057	千円 1,837,296	資本財
INBODY CO LTD		1,000	2,585.51	7,239,428	813,711	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		—	645.04	2,064,128	232,007	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,169.23	1,220.33	2,751,844	309,307	金融サービス
HUONS CO LTD		—	962	3,607,500	405,483	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA RATINGS CORP		—	530	4,197,600	471,810	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		—	5,133	9,608,976	1,080,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		958	1,005.96	3,088,297	347,124	ヘルスケア機器・サービス
VIEWWORKS CO LTD		442.86	2,054.86	5,959,094	669,802	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	4,620.45	7,924,071	890,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		—	2,407	3,208,531	360,638	商業・専門サービス
KUKBO DESIGN CO LTD		750	—	—	—	消費者サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		1,000	1,000	1,393,000	156,573	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		—	313	924,915	103,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		—	1,317	2,323,188	261,126	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,046.95	1,218.95	33,521,125	3,767,774	素材
(韓国・・・ソウル) S-1 CORPORATION		—	2,064.4	12,634,128	1,420,075	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所) DB INSURANCE CO LTD		5,108.6	—	—	—	保険
HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO		4,626.02	—	—	—	保険
OTTOGI CORP		—	171.1	6,980,880	784,650	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		3,369.4	3,613.9	26,670,582	2,997,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	耐久消費財・アパレル 商業・専門サービス 食品・飲料・タバコ 自動車・自動車部品 エネルギー 一般消費財・サービス流通・小売り 耐久消費財・アパレル 素材
FURSYS INC	—	1,425	13,152,750	1,478,369	
KT & G CORP	832.6	1,726.1	327,748	36,838	
SNT HOLDINGS CO LTD	—	350.4	15,724,771	1,767,464	
HANKOOK SHELL OIL CO LTD	30	—	760,368	85,465	
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD	—	1,182.1	3,646,778	409,897	
CUCKOO HOLDINGS CO LTD	1,996.55	1,996.55	3,354,204	377,012	
MIWON COMMERCIAL CO LTD	—	385.8	6,427,428	722,442	
小 計	株 数、金 額	29,168.66	44,701.78	193,837,392	
	銘 柄 数 <比 率>	15銘柄	25銘柄	—	<1.9%>
(マレーシア・・・ブルサ・マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	素材
SCIENTEX BHD	—	48,298	18,884	592,758	
小 計	株 数、金 額	—	48,298	18,884	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.1%>
(ポーランド・・・ワルシャワ)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	生活必需品流通・小売り
EUROCASH S A	—	4,560.82	7,142	267,240	
小 計	株 数、金 額	—	4,560.82	7,142	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン)	百株	百株	千ユーロ	千円	資本財
MINCON GROUP PLC	595	3,055	171	27,704	
小 計	株 数、金 額	595	3,055	171	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)	百株	百株	千ユーロ	千円	資本財 保険 保険 金融サービス
TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE	2,735	3,836	14,592	2,363,051	
NN GROUP NV	3,750	4,671.66	17,378	2,814,286	
ASR NEDERLAND NV	2,750	5,019	21,596	3,497,378	
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	—	1,158.02	3,201	518,519	
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム)	5,314.31	5,314.31	9,672	1,566,290	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数、金 額	14,549.31	19,998.99	66,441	10,759,527
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	5銘柄	—	<1.0%>
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル)	百株	百株	千ユーロ	千円	ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置
ECONOCOM GROUP	23,254.35	33,843.3	7,614	1,233,131	
MELEXIS NV	—	64	508	82,343	
小 計	株 数、金 額	23,254.35	33,907.3	8,123	1,315,474
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.1%>
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ)	百株	百株	千ユーロ	千円	食品・飲料・タバコ 自動車・自動車部品
LDC SA	—	95	1,239	200,765	
AKWEL	329.86	329.86	479	77,669	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ユーロ	千円	
VALLOUREC SA	—	2,575	3,435	556,271	エネルギー
STEF TFE	1,518	1,734.5	21,264	3,443,649	運輸
MAISONS DU MONDE SA	11,797	15,793.18	7,208	1,167,264	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS	—	5,301.46	8,985	1,455,188	金融サービス
EXCLUSIVE NETWORKS SAS	—	517.26	918	148,766	ソフトウェア・サービス
NEURONES	1,120	1,404	6,226	1,008,358	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA	856.8	856.8	2,656	430,125	素材
SOPRA STERIA GROUP	1,062	1,165	25,373	4,109,016	ソフトウェア・サービス
SANOFI	3,877	3,877	33,427	5,413,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINEDATA SERVICES	166.88	166.88	1,108	179,442	ソフトウェア・サービス
ユーロ (フランス・・・パリ)					
THERMADOR HOLDINGS SA	—	24	197	32,025	資本財
BIC	250	359	2,243	363,352	商業・専門サービス
SYNERGIE SA	740.13	740.13	2,497	404,516	商業・専門サービス
小 計	株 数、金額	21,717.67	34,939.07	117,263	18,989,662
	銘柄数 <比率>	10銘柄	15銘柄	—	<1.7%>
ユーロ (ドイツ・・・フランクフルト)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HARTMANN (PAUL) AG (REG)	50.28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INNOTEC TSS AG	1,402.4	1,402.4	945	153,068	資本財
ユーロ (ドイツ・・・XETRA)					
TAKKT AG	12,012.63	12,456.63	17,165	2,779,738	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG	12,251.85	12,251.85	1,644	266,261	不動産管理・開発
NEW WORK SE	—	91	567	91,956	メディア・娯楽
NORMA GROUP SE	3,719.4	4,029.84	5,766	933,859	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	8,294.36	1,491.36	9,708	1,572,235	保険
STABILUS SE	1,259.58	1,718.58	10,749	1,740,809	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	1,173.87	1,703.87	6,338	1,026,439	金融サービス
JOST WERKE SE	3,014.52	3,147.54	14,447	2,339,580	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP	—	2,763.92	2,274	368,365	不動産管理・開発
小 計	株 数、金額	43,178.89	41,056.99	69,607	11,272,315
	銘柄数 <比率>	9銘柄	10銘柄	—	<1.0%>
ユーロ (ポルトガル・・・リスボン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CORTICEIRA AMORIN SA	2,027.08	7,768.06	7,333	1,187,513	素材
IBERSOL SGPS SA REG	—	1,001	662	107,311	消費者サービス
小 計	株 数、金額	2,027.08	8,769.06	7,995	1,294,825
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.1%>
ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)	35,488	23,730.47	4,100	664,055	商業・専門サービス
ユーロ (スペイン・・・SIBE)					
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL	1,047.64	1,047.64	1,164	188,656	素材

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	百株 6,110.49	百株 6,110.49	千ユーロ 20,317	千円 3,290,196	保険	
FAES FARMA SA	1,494.73	16,886.22	5,133	831,304	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INDRA SISTEMAS SA	6,297.83	6,725.83	10,687	1,730,708	ソフトウェア・サービス	
CIE AUTOMOTIVE SA	6,138	6,138	15,148	2,453,161	自動車・自動車部品	
CIA DE DIS INT LOGISTA HLDG SA	8,318	5,849	15,605	2,527,095	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	64,894.69	66,487.65	72,157	11,685,177	
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	7銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BREMO SPA	8,069	—	—	—	自動車・自動車部品	
MARR SPA	4,778.28	7,021.01	7,947	1,287,064	生活必需品流通・小売り	
BANCA GENERALI SPA	4,581	4,581	15,470	2,505,217	金融サービス	
EMAK SPA	—	14,315	1,422	230,426	耐久消費財・アパレル	
BFF BANK SPA	5,500	5,560.45	5,921	958,989	金融サービス	
RECORDATI SPA	584	3,352.96	17,180	2,782,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BREMO SPA (INTERIM)	—	8,634	10,084	1,633,085	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	23,512.28	43,464.42	58,027	9,397,004	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	6銘柄	—	<0.8%>	
ユーロ (オーストリア・・・ウィーン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
MAYR MELNHOF KARTON AG	885	1,383	16,900	2,736,828	素材	
WIENERBERGER AG	7,059	7,983	26,120	4,229,933	素材	
小 計	株 数 、 金 額	7,944	9,366	43,020	6,966,761	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ (ギリシャ・・・アテネ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SARANTIS SA (REG)	2,048.88	6,015.7	5,672	918,654	家庭用品・パーソナル用品	
MYTILINEOS SA	5,086.52	3,286.52	12,298	1,991,563	資本財	
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	—	3,391.73	2,918	472,690	運輸	
AUTOHELLAS SA	1,718.6	6,936.66	9,586	1,552,431	一般消費財・サービス流通・小売り	
JUMBO SA	3,995.4	9,831	27,271	4,416,297	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	12,849.4	29,461.61	57,747	9,351,637	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	5銘柄	—	<0.8%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	214,522.67	290,506.09	500,556	81,060,090	
	銘 柄 数 <比 率>	44銘柄	55銘柄	—	<7.2%>	
合 計	株 数 、 金 額	4,995,478.88	6,515,668.63	—	1,011,115,047	
	銘 柄 数 <比 率>	313銘柄	382銘柄	—	<89.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期			期末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ) CORECIVIC INC	千口 —	千口 231.6	千アメリカ・ドル 3,381	千円 508,488		
小計	口数、金額	—	231.6	3,381	508,488	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(シンガポール) MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	千口 4,108.412	千口 4,164.115	千シンガポール・ドル 9,785	千円 1,092,765		
小計	口数、金額	4,108.412	4,164.115	9,785	1,092,765	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ(アイルランド)) IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC	千口 8,160.891	千口 8,160.891	千ユーロ 8,340	千円 1,350,649		
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	8,340	1,350,649	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
合計	口数、金額	12,269.303	12,556.606	—	2,951,904	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 1,108,706,292	% 96.8
投資証券	2,951,904	0.3
コール・ローン等、その他	33,434,348	2.9
投資信託財産総額	1,145,092,545	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シェケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,160,186,905,610
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	31,881,133,998
株 式(評価額)	1,108,706,292,799
投 資 証 券(評価額)	2,951,904,045
未 収 入 金	15,505,468,415
未 収 配 当 金	1,142,106,353
(B) 負 債	28,114,665,409
未 払 金	16,497,751,696
未 払 解 約 金	11,616,723,815
そ の 他 未 払 費 用	189,898
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,132,072,240,201
元 本	351,529,692,453
次 期 繰 越 損 益 金	780,542,547,748
(D) 受 益 権 総 口 数	351,529,692,453口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	32,204円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額	311,324,111,245円
期中追加設定元本額	97,737,297,688円
期中一部解約元本額	57,531,716,480円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)	45,479,639,356円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)	214,136,970,572円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け)	11,072,079,032円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)	27,284,601,011円
フィデリティ・世界割安成長株投信(確定拠出年金向け)	1,727,106,198円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	1,957,003,072円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)	49,773,650,174円
フィデリティ・世界割安成長株投信(適格機関投資家専用)	98,643,038円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2024年2月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	21,781,155,429
受 取 配 当 金	20,453,885,033
受 取 利 息	1,269,280,670
そ の 他 収 益 金	57,989,726
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	207,764,790,984
売 買 益	265,352,708,493
売 買 損	△57,587,917,509
(C) 信 託 報 酬 等	△202,585,462
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	229,343,360,951
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	478,890,851,291
(F) 解 約 差 損 益 金	△102,578,668,125
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	174,887,003,631
(H) 合 計(D+E+F+G)	780,542,547,748
次 期 繰 越 損 益 金(H)	780,542,547,748

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

●2023年11月17日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。